

**PENGAMBILAN RISIKO BANK DAN TATA KELOLA PERUSAHAAN :
PERAN DEWAN KOMISARIS**

Skripsi



Diajukan oleh:

Anggraini Wahyu Hadiningrum

NIM: F1315013

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET**

2017

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara tata kelola perusahaan (peran dewan komisaris) dengan pengambilan risiko pada perbankan. Struktur kepemilikan perbankan di Indonesia yang cenderung terkonsentrasi, membuat konflik keagenan lebih sering terjadi, baik konflik antara agen dan prinsipal maupun konflik controlling-minority shareholder. Dengan menggunakan data panel dari 110 bank di Indonesia dengan periode pengamatan 2006-2016 (700 observasi), hasil penelitian menunjukkan bahwa bank dengan ukuran dewan komisaris dan persentase komisaris independen berpengaruh negatif terhadap risiko perbankan (diukur dengan 1/Z-score, rasio NPL dan CAR). Hal ini menunjukkan bahwa dewan komisaris dan persentase komisaris independen yang lebih besar cenderung memiliki kemungkinan kegagalan/kebangkrutan yang lebih rendah dan lebih berhati-hati dalam menyalurkan kredit. Penelitian ini juga menguji pengaruh dari struktur dewan komisaris terhadap pengambilan risiko perbankan pada tiap level pemegang saham utama (*ultimate shareholder*) sebagai *robustness check* yang dikategorikan sebagai: pemerintah, pribadi/keluarga dan institusi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran dewan komisaris yang besar memiliki pengaruh negatif terhadap pengambilan risiko bank milik pemerintah, sama halnya dengan yang terjadi di bank milik institusi. Hal berbeda terjadi di bank milik pribadi/swasta dimana ukuran dewan komisaris dan persentase komisaris independen memiliki pengaruh positif terhadap risiko perbankan.

Kata Kunci: Pengambilan risiko bank, dewan komisaris, komisaris independen.

Abstract

This study aims to examines the the relationship between corporate governance(focussing on board comissioner roles) on bank risk-taking. Concentrated ownership in Indonesian banking industry has led to various agency problem. Not only problem between agent - principal in agency theory context but also controlling-minority shareholder problem. Using dataset panel of 110 banks in Indonesia over 2006-2016 (700 observations), this study finds that both board size and percentage of board independence have a negative effect on bank risk-taking(measured by 1/Z-score,NPL ratio and CAR). It shows that bank with larger and high percentage of independence board have less probability of insolvent and more cautious in giving loans. This study also examines the effect of board structure on bank risk-taking in each different ultimate shareholder as robustness check, which is categorize as government, private/family and institutional ultimate shareholder. The result shows that larger board size in government-owned bank tend to be risk averse, same as institutional-owned bank. The different result comes from private/family-owned bank which board size and board independence have a positive effect on bank risk-taking.

Keyword: *Bank risk-taking, board of comissioner, independent comissioner*

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

**Pengambilan Risiko Bank Dan Tata Kelola Perusahaan : Peran Dewan
Komisaris**

Disusun oleh:

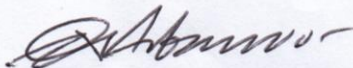
Anggraini Wahyu Hadiningrum

NIM: F1315013

Telah disetujui Pembimbing

Pada tanggal: Juli 2017

Pembimbing,


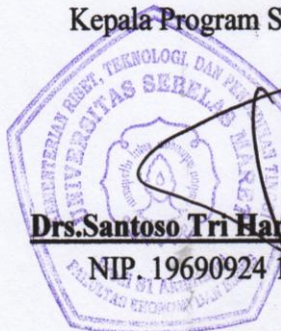


Drs. Muhammad Agung Prabowo, M.Si., Ph.D., Ak

NIP. 19660501 199412 1 001

Mengetahui:

Kepala Program Studi Akuntansi

Drs. Santoso Tri Hananto, M.Si., Akt.

NIP. 19690924 199402 1 001

HALAMAN PENGESAHAN

Pengambilan Risiko Bank Dan Tata Kelola Perusahaan : Peran Dewan Komisaris

Disusun oleh:

Anggraini Wahyu Hadiningrum

NIM: F1315013

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji Pada Tanggal:

Ketua : Doddy Setiawan, SE, M.Si, IMRI, Ph.D, Ak.

Sekretaris : Sri Suranta, S.E.,M.Si.,Ak

Anggota : Drs.Muhammad Agung Prabowo, M.Si., Ph.D.,Ak

(.....)
(.....)
(.....)

Mengetahui,

Kepala Program Studi Akuntansi



Drs.Santoso Tri Hantanto, M.Si., Akt.

NIP. 19690924 199402 1 001

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret :

Nama : Anggraini Wahyu Hadiningrum
NIM. : F1315013
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengambilan Risiko Bank dan Tata Kelola
Perusahaan: Peran Dewan Komisaris.

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/salinan/sanduran dari karya orang lain.


Apabila ternyata dikemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan Ijazah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, Juli 2017

Mahasiswa




Anggraini Wahyu Hadiningrum
NIM. F1315013

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**Pengambilan Risiko Bank dan Tata Kelola Perusahaan: Peran Dewan Komisaris**”, sebagai syarat mendapat gelar sarjana ekonomi dari program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Sebelas Maret dengan lancar.

Dalam menyusun tugas akhir ini, tentunya penulis tidak bisa lepas dari bimbingan, arahan dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

Prof.Dr.Ravik Karsidi M.S selaku Rektor Universitas Sebelas Maret

Dr. Hunik Sri Runing Sawitri,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Drs.Santoso Tri Hananto, M.Si., Akt. selaku ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Drs. Muhamad Agung Prabowo, M.Si., Ph.D., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.

Keluarga dan teman-teman yang selalu memberikan doa dan dukungan yang telah diberikan pada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini sampai akhir.

DAFTAR ISI

Abstrak	ii
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
SURAT PERNYATAAN.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 <i>Agency Theory</i>	6
2.2 Dewan Komisaris	7
2.2.1. Ukuran Dewan Komisaris	7
2.2.2 . Komisaris Independen	9
2.3 Definisi “Risiko” dan Kaitannya dengan <i>Performance/Growth</i>	10
2.4 Pembentukan Hipotesis.....	11
BAB III METODE PENELITIAN.....	13
3.1 Populasi dan Sampel.....	13
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	14
3.2.1 Pengukuran Risiko.....	14
3.2.2 Struktur Dewan Komisaris	15
3.2.3 Variabel Kontrol.....	16
Komisaris Utama Independen	16

Struktur Kepemilikan Saham	16
Ukuran perusahaan (LnTA)	17
Usia Perusahaan (AGE)	17
Kepemilikan saham oleh komisaris (COMOWN).....	17
Listing (LIST).....	17
<i>Merger & Acquisition</i> (MA)	18
3.3 Metode Analisis Data	19
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	21
4.1 Statistik Deskriptif.....	21
4.2 Correlation Matrix	24
4.3 Hasil Pengujian	26
4.3.1 Struktur Dewan Komisaris	26
4.3.2 <i>Ultimate Shareholder Level/Robustness check</i>	33
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	37
5.1 Kesimpulan	38
5.3 Saran	39
5.4 Implikasi Penelitian	39
DAFTAR PUSTAKA	40
LAMPIRAN	43

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Ringkasan Variabel	18
Tabel 2 Deskripsi Data Observasi	21
Tabel 3 Statistik Deskriptif Data	22
Tabel 4 Koefisien Korelasi.....	23
Tabel 5 Hasil Regresi Dependen Insolvency Risk	26
Tabel 6 Hasil Regresi Dependen Credit Risk.....	28
Tabel 7 Hasil Regresi Dependen Kecukupan Modal.....	30
Tabel 8 Hasil Regresi Ultimate Shareholder Pemerintah	33
Tabel 9 Hasil Regresi Ultimate Shareholder Pribadi/Keluarga.....	34
Tabel 10 Hasil Regresi Ultimate Shareholder Institusi.....	35

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Daftar Bank di Indonesia

LAMPIRAN 2 Output Regresi STATA